

Årsberättelse för

NORDISKA FONDEN

1 september 2009–30 april 2010

Innehåll

Förvaltningsberättelse	3
Resultaträkning	4
Balansräkning	5
Noter till de finansiella rapporterna	6
Årsberättelsens undertecknare	8
Revisionsberättelse	9

Förvaltningsberättelse

Fondbolaget Caprifol AB, 556762-0975, med säte i Stockholm får härmed avge årsberättelse för Nordiska Fonden avseende räkenskapsperioden 1 september 2009–30 april 2010.

Fondförmögenhet

Nordiska Fonden öppnade den 1 september 2009.

Vid fondens start den 1 september 2009 gavs 353 730 fondandelar ut till ett värde av 35 373 000 kr (motsvarande 100 kr per andel). Under återstoden av perioden gavs 4 723 andelar ut till ett värde av 533 000 kr, medan 50 andelar löstes in till ett värde av 5 501 kr. Periodens resultat var 11 135 851 kr. Vid periodens slut den 30 april 2010 uppgick sålunda fondförmögenheten till 47 036 350 kr fördelad på 358 403 andelar (motsvarande 131,24 kr per andel).

Nyckeltal

Fonden uppvisar följande nyckeltal för perioden:

Avkastning	31 %
Årlig standardavvikelse	12 %
TER (Total Expense Ratio)	1,6 %
Omsättningshastighet	0,4 ggr

Förvaltningskostnaden för ett andelsinnehav som vid fondens start var värt 10 000 kr, och som behållits under hela perioden, var 184 kr.

* * * * *

Resultaträkning

(kr)

	1 sept. 2009– 30 april 2010
Intäkter och värdeförändring	
Värdeförändring på aktierelaterade finansiella instrument	11 037 496
Utdelningar	766 601
Valutakursvinster och -förluster netto	-15 117
Summa intäkter och värdeförändring	11 788 980
Kostnader	
Förvaltningskostnad	-653 129
Summa kostnader	-653 129
Årets resultat	11 135 851

Balansräkning

(kr)

	30 april 2010
TILLGÅNGAR	
Finansiella instrument med positivt marknadsvärde	47 009 151
Bankmedel och övriga likvida medel	15 456
Kortfristiga fordringar	85 473
SUMMA TILLGÅNGAR	47 110 079

	Not	30 april 2010
SKULDER		
Övriga kortfristiga skulder		73 729
SUMMA SKULDER		73 729
FONDFÖRMÖGENHET	2, 3, 4	47 036 350

Noter till de finansiella rapporterna

1 Redovisningsprinciper

Årsberättelsen har upprättats i enlighet med lagen (2004:46) om investeringsfonder och Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2008:11) om investeringsfonder och syftar till att ge den information som behövs för att bedöma fondens ekonomiska utveckling och ställning.

Fondens innehav har värderats till marknadsvärde (stängningskurs).

2 Fondförmögenhet per 30 april 2010

Aktie*	Antal	Värde (mkr)	Andel av fond- förmögenhet (%)
Sverige			
ABB Ltd	21 537	3,0	6,5
Alfa Laval	34 189	3,7	7,9
NCC B	31 575	3,6	7,6
Indutrade	22 487	4,0	8,6
ÅF B	17 726	4,1	8,7
		18,5	39,2
Danmark			
FLSmith & Co.	7 701	4,2	9,0
Ø.K.	17 391	3,5	7,4
		7,7	16,4
Finland			
Konecranes Oyj	18 819	4,4	9,4
Outotec Oyj	17 340	4,7	10,1
Wärtsilä Oyj Abp	10 912	4,1	8,6
		13,2	28,1
Norge			
Acergy	29 400	4,1	8,7
TGS-NOPEC Geophysical Company	25 300	3,5	7,5
		7,6	16,2
SUMMA FINANSIELLA INSTRUMENT		47,0	99,9
ÖVRIGA TILLGÅNGAR OCH SKULDER (NETTO)		0,0	0,1
FONDFÖRMÖGENHET		47,0	100,0

*) Samtliga aktier är upptagna till handel på en reglerad marknad i Norden.

3 Förändring av fondförmögenhet (kr)

	2009/10
Andelsutgivning	35 906 000
Andelsinlösen	-5 501
<u>Årets resultat enligt resultaträkning</u>	<u>11 135 851</u>
Fondförmögenhet vid årets slut	47 036 350

4 Fondens utveckling

2009/10

Fondförmögenhet (kr)*	47 036 350
Andelsvärde (kr)*	131,24
Avkastning (%)	31
Jämförelseindex (%)**	18

*) Per balansdagen.

**) VINX_SEK_PI.

Årsberättelsens undertecknare

Stockholm den 23 augusti 2010

Caprifol AB

Johan Orring
Ordförande

Svante Andreen

Johan Hesser

Jacob Hesser
Verkställande direktör

Revisionsberättelse

Till andelsägarna i

Nordiska Fonden
Org.nr 515602-3235

I egenskap av revisorer i Caprifol AB (fondbolaget), organisationsnummer 556762-0975, har vi granskat årsberättelsen och bokföringen samt fondbolagets förvaltning av Nordiska Fonden 515602-3235 för räkenskapsåret 2009-09-01–2010-04-30. Det är fondbolaget som har ansvaret för räkenskapshandlingarna och förvaltningen och för att lagen om investeringsfonder och Finansinspektionens föreskrifter om investeringsfonder tillämpas vid upprättandet av årsberättelsen. Vårt ansvar är att uttala oss om årsberättelsen och förvaltningen på grundval av vår revision.

Revisionen har utförts i enlighet med god revisionssed i Sverige. Det innebär att vi planerat och genomfört revisionen för att med hög men inte absolut säkerhet försäkra oss om att årsberättelsen inte innehåller väsentliga felaktigheter. En revision innefattar att granska ett urval av underlagen för belopp och annan information i räkenskapshandlingarna. I en revision ingår också att pröva redovisningsprinciperna och fondbolagets tillämpning av dem samt att bedöma de betydelsefulla uppskattningar som fondbolaget gjort när det upprättat årsberättelsen samt att utvärdera den samlade informationen i årsberättelsen. Vi har granskat väsentliga beslut, åtgärder och förhållanden i fonden för att kunna bedöma om fondbolaget handlat i strid med lagen om investeringsfonder eller fondbestämmelserna. Vi anser att vår revision ger oss rimlig grund för våra uttalanden nedan.

Årsberättelsen har upprättats i enlighet med lagen om investeringsfonder och Finansinspektionens föreskrifter om investeringsfonder.

Fondbolaget har enligt vår bedömning inte handlat i strid med lagen om investeringsfonder eller fondbestämmelserna.

Stockholm den 23 augusti 2010

Sten Olofsson
Auktoriserad revisor
Grant Thornton Sweden AB

Rutger Nordström
Godkänd revisor
Grant Thornton Sweden AB